

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

4.01

Análisis comparativo y explicación de las principales tendencias observadas entre los estados financieros actuales, comparándolas con igual periodo del año anterior y respecto del último estado financiero anual, con relación a lo siguiente:

CONCEPTO			Ejercicio Actual AL 30.06.2024	Ejercicio Anterior AL 31.12.2023	Ejercicio Anterior AL 30.06.2023
4.011	Liquidez				
	Liquidez corriente	Veces	1,36	1,33	1,66
	Razón ácida	Veces	0,99	1,00	1,32
4.012	Endeudamiento				
	Razón de endeudamiento	Veces	0,34	0,42	0,32
	Proporción de la deuda corriente	%	0,75	0,82	0,68
	Proporción de la deuda no corriente	%	0,25	0,18	0,32
	Cobertura gastos financieros	Veces	958,68	341,17	319,61
4.013	Resultados				
	Gastos financieros	M\$	36.969	177.362	92.729
	EBITDA	M\$	36.515.078	62.366.836	30.519.672
	Ganancia(pérdida) después de impuestos	M\$	26.637.837	48.226.925	22.009.602
4.014	Rentabilidad				
	Rentabilidad del patrimonio	Veces	0,257	0,646	0,295
	Rentabilidad del activo	Veces	0,180	0,382	0,195
	Utilidad por acción	\$	0,013079	0,023679	0,010807
4.015	Gastos promedios mensual por cotizantes totales (31.11.030 + 31.11.040 + 31.11.050 + 31.11.090)	M\$	12,26	5,55	11,98
4.016	Porcentaje que representa el numero de cotizantes totales sobre el promedio de afiliados	%	48,93	51,45	51,67
4.017	Proporción sobre el patrimonio neto, respecto al capital mínimo exigido	Veces	144,26	136,72	123,11

4.02

Explicación de las principales variaciones de los ítems del activo, pasivo, patrimonio neto y estado de resultados.

ACTIVOS

Concepto	Ejercicio Actual Al 30.06.2024	Ejercicio Anterior Al 31.12.2023	Variación	
	M\$	M\$	M\$	%
Corrientes	38.668.791	47.977.127	(9.308.336)	(19,40)
No corrientes	110.487.872	99.052.823	11.435.049	11,54
Total Activos	149.156.663	147.029.950		

Los activos corrientes presentan una disminución de M\$9.308.336 principalmente por el decrecimiento de Efectivo y Equivalente al Efectivo (corresponde a un 72,87% del total de activos corrientes.) relacionado a rescate de inversión para pago de dividendos.

El activo no corriente incrementó, explicado por el aumento del Encaje y la incorporación de nuevos derechos de usos (arrendamientos IFRS16).

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PASIVOS Y PATRIMONIO

Concepto	Ejercicio Actual Al 30.06.2024 M\$	Ejercicio Anterior Al 31.12.2023 M\$	Variación	
			M\$	%
Corrientes	28.448.915	35.950.057	(7.501.142)	(20,87)
No corrientes	9.654.510	7.630.295	2.024.215	26,53
Patrimonio Neto	111.053.238	103.449.598	7.603.640	7,35
Total pasivo y patrimonio	149.156.663	147.029.950		

Los pasivos corrientes presentan una disminución explicada por pago de provisiones (dividendos y bonos), además de presentación de impuesto a la renta F50.

Los pasivos no corrientes incrementaron por la incorporación de nuevos derechos de usos (arrendamientos IFRS16).

El aumento del patrimonio neto se debe al resultado positivo al cierre del ejercicio.

Concepto	Ejercicio Actual Al 30.06.2024 M\$	Ejercicio Anterior Al 30.06.2023 M\$	Variación	
			M\$	%
Ingresos Ordinarios	59.046.922	53.246.039	5.800.883	10,89
Rentabilidad del Encaje	3.105.597	547.651	2.557.946	467,08
Primas de Seguro	(2.741)	(2.211)	(530)	23,97
Gastos del Personal	(16.172.245)	(13.527.839)	(2.644.406)	19,55
Otros gastos	(11.958.824)	(11.035.369)	(923.455)	8,37
Depreciación y Amortización	(1.073.711)	(882.275)	(191.436)	21,70
Otros Ingresos y Gastos	2.459.400	1.198.672	1.260.728	105,18
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto	35.404.398	29.544.668	5.859.730	19,83
Impuesto a la renta	(8.766.561)	(7.535.066)	(1.231.495)	16,34
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	26.637.837	22.009.602	4.628.235	21,03

Rentabilidad del encaje: El resultado del Encaje del segundo trimestre del año 2024 fue positivo en comparación al segundo trimestre del ejercicio del año 2023., principalmente por un mayor retorno del mercado accionario en el ejercicio 2024 versus 2023.

Gastos del Personal: Los gastos del personal aumentaron con respecto al ejercicio anterior, principalmente por el personal administrativo.

Otros Gastos: Los otros gastos tuvieron un incremento de un 8,37% respecto a igual período del ejercicio anterior, debido al aumento del gasto de computación, gasto de administración y otros gastos operacionales, lo que fue contrarrestado por los gastos de comercialización.

- 4.03

Al 30 de junio de 2024 y 2023, no existen diferencias entre los valores libro y valores económicos o de mercado, de nuestros activos y pasivos.
- 4.04

Descripción y análisis de los principales componentes de los flujos netos originados por las actividades operacionales, de inversión y financiamiento al 30 de junio de 2024 y 2023.

CONCEPTO	30.06.2024 M\$	30.06.2023 M\$	Variación M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo inicial	35.923.148	16.450.804	19.472.344
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) operaciones	20.406.306	23.207.145	(2.800.839)
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión	(4.510.776)	(6.028.956)	1.518.180
Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de financiamiento	(23.650.925)	(7.539.023)	(16.111.902)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	11.107	(62.963)	74.070
Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo final	28.178.860	26.027.007	2.151.853
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	(7.744.288)	9.576.203	(17.320.491)

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.05 Análisis de las variaciones más importantes ocurridas durante el período, en los mercados en que participa, en la competencia que enfrenta y en su participación relativa.

La participación de mercado medida en número de afiliados al 30 de junio de 2024, calculada con los datos oficiales publicados por la Superintendencia de Pensiones (mayo 2024), es igual a 13,71%, considerando que, al cierre de junio de 2024, se tiene un número de afiliados igual a 1.620.023 de un total de afiliados al sistema de AFPs chileno de 11.816.054.

4.06 Análisis del Riesgo de Mercado

El ingreso principal de la Sociedad se explica por los ingresos por comisiones que pagan los afiliados por la administración de los fondos que incorporan mes a mes a la cuenta de capitalización individual. Dichas comisiones no están afectas a un potencial riesgo financiero (interés, tipo de cambio), las que solo se verán afectadas por la economía del país (aumento o disminución de la tasa de desempleo), la cobranza de comisiones de la Administradora y a la evolución del número de cotizantes.

La utilidad del encaje es otro de los componentes importantes de los ingresos, que según las normas legales debe ser invertida obligatoriamente en cuotas de los Fondos de Pensiones alineando los resultados de los Fondos de Pensiones con los resultados del Encaje y por consiguiente los resultados de la Administradora de Fondos. Los riesgos de mercado de los fondos de pensiones se encuentran acotados por la estructura definida en la normativa de la Superintendencia de Pensiones para cada uno de ellos. Sin perjuicio de lo anterior, AFP Planvital cuenta con una política de gestión de riesgos, y una política de inversiones donde define las actividades y criterios que aplica con el objetivo de identificar, medir, controlar y gestionar los riesgos asociados a la gestión de Fondos de Pensiones. Estos riesgos son monitoreados constantemente por el equipo de riesgo financiero de la Administradora.